

庄贤锐进专享 1 号投资者月报 202306 期

产品名称	庄贤锐进专享 1 号私募证券投资基金		首次交易时间：2020-9-14
托管机构	招商证券证券股份有限公司	托管外包费	0.08%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每周开放申购、每月开放赎回	策略类型	股票多头

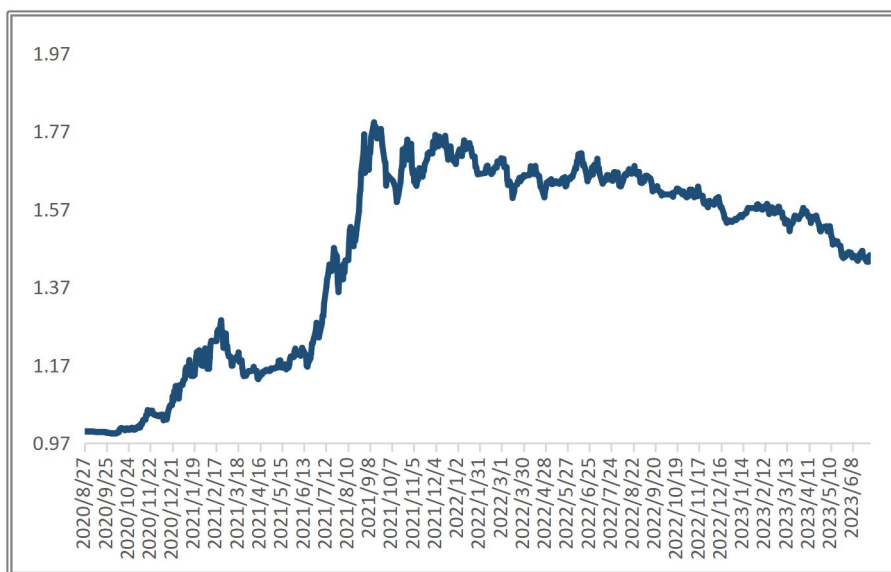
一、交易概况

时间区间	2020/9/14-2023/6/30		
期间净收益率	45.43%	年化收益率	14.36%
期末单位净值	0.8386	历史最大周回撤	18.05% (分红不投资) 27.10% (分红再投资)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2020								-0.02%	-0.49%	1.00%	3.51%	7.62%
2021	4.37%	3.94%	-4.94%	0.63%	3.82%	5.54%	9.38%	26.59%	-5.84%	3.55%	1.45%	-2.34%
2022	-4.90%	3.95%	-4.30%	-1.54%	1.45%	1.84%	-1.23%	-1.95%	-3.00%	-0.73%	-0.92%	-5.53%
2023	3.58%	-0.32%	-1.30%	-3.30%	-7.68%	-0.23%						

二、净值曲线

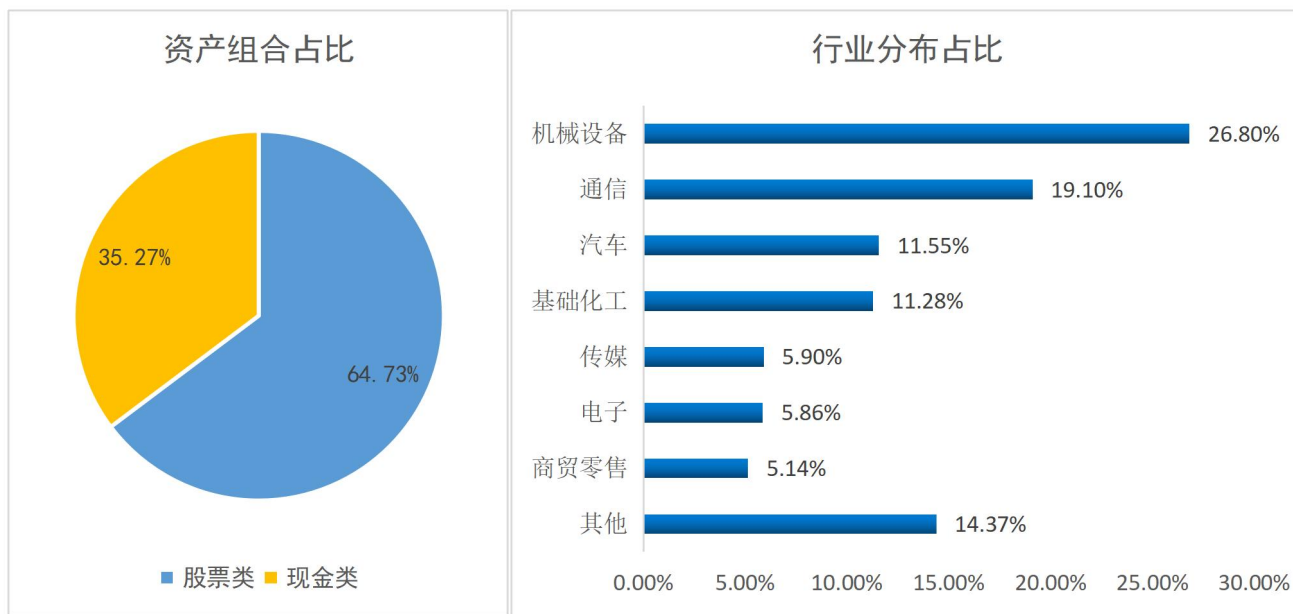
统计指标	
年化收益率	14.36%
年化波动率	14.98%
夏普比率	0.521



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-1.20%	0.38%	-0.39%	0.29%

四、期末主要持仓²



五、策略陈述

6月市场整体企稳，前期跌幅较多的板块均有所回升，AI冲高回落，机器人接力成为涨幅最大的方向，市场对宏观的担忧与对政策的期待达到了一个新的均衡，整体上仍然处于一个缩量寻底的过程。我们认为6月需要持续关注三个宏观变量的走势和市场预期，即地产、脱钩、资金流出，在看不到明确拐点的情况下，我们的策略是中等仓位、逢低加仓，将主要精力放在自下而上的寻找尽量避开上述因素的个股，在阶段性底部做集中持有。我们看好提质升级这个方向，即产业发展中的难点、瓶颈点的突破，以及某些公司的横向突破延展，我们将继续聚焦寻找兑现能力强的成长股。展望7月，最重要是看，是否有超预期的政策出台，在此之前，市场将依然延续存量市场的特征，更偏向于振幅较大的短期博弈，与其同时，随着中报的披露，围绕业绩兑现度，热门板块内的公司也将开始分化。因此，在市场认可的方向，比如算力基础

¹ 周收益率根据费后净值计算

² 期末持仓为费前数据，行业划分采用申万一级行业分类

设施、智能化等，坚守业绩和估值匹配的成长股，可以作为基础选择。